

中航航空高科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 投资者来访 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	兴业证券、民生证券、国泰君安、华夏基金、圆信永丰基金、华商基金、富国基金、兴证基金、国联基金、中欧基金、大家资产、天弘基金、国联安基金、嘉实基金、财通资管、盘京投资 （排名不分先后）
时间	2023 年 12 月 8 日
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 王健 副总经理、董事会秘书 刘向兵 子公司航空工业复材副总经理 李轶 子公司航空工业复材规划发展部部长 程文礼 投资与证券事务部部长 刘旭东 投资与证券事务部副部长、证券事务代表 丁凯
投资者关系活动主要问题	<p>问题 1：公司 2022 年年报给出了 2023 年营业收入预计增长的目标，该增长目标放在“十四五”乃至更长的发展区间来看，处在什么发展阶段？</p> <p>回答：根据“十四五”规划以及中长期规划，公司收入、利润仍稳定增长。受新材料生命周期等因素的影响，收入的增幅具有不确定性。公司加大研发投入，成立了市场部加强新市场开拓，有助于公司营业收入稳定增长。</p> <p>问题 2：公司在民机方面（包括发动机）的研发到了什么阶</p>

段？从研发阶段到财务上有所体现大致需要多长时间？

回答：目前研制进度到了中后段，研发还需要认证、适航这些程序步骤。研发阶段也有产品交付，在财务上有所体现，明年部分研发产品交付量有所增加，公司也将加快相关产品的制造资源配置。

问题 3：公司预浸料现在主要用于航空装备，请问是否有民机的结构件业务？

回答：公司民机方面，既有材料也有结构件业务。

问题 4：在航空装备市场，公司的格局比较稳定。在民品市场中，有双流水、甚至三流水的情况，请问公司在 C919、C929 上的预浸料大概能占多大比例？

回答：现在处于验证过程中。

问题 5：民机业务的利润率和航空装备利润率是否会有较大差别？

回答：民机方面的利润率可能会相对低一点，但用量会大很多。

问题 6：民品业务是公司收入的重要补充吗？像叶片能达到什么收入体量？

回答：一片叶片几十万，一台发动机接近二十片，一台发动机就是几百万，明年需要多台份用于试验、商业取证等。

问题 7：中航工业对公司定位是对标国际一流，构建世界一流企业，公司有什么发展思路？

回答：一是加大研发投入，改革研发创新体系；二是重视市场开拓，复材公司已成立了市场部；三是提升企业治理，优化质量体系、管理体系等，追求品牌卓著、产品卓越、创新领先、治

理现代。

问题 8：请问会有外部资产（如复材中心）整合进来吗？

回答：这与国家事业单位改革有关，视国家政策而定。

问题 9：如何看待集团内公司的股权激励？

回答：股权激励有利于激发活力、鼓励创新，公司的股权激励方案一直在研究，重点是激励对象，关键是激励谁的问题。公司也采取岗位分红等方式来激发员工活力。

问题 10：公司在成本端压缩、效率端提高上还有多大空间？

回答：有较大的空间，降价是客户始终的需求，但是和量有关系，量大可以使用自动化设备，效率也会提升，降价空间也大一些。

问题 11：有些亏损资产（如机床业务）仍在公司体内，请问后续有考虑剥离吗？

回答：公司正在对机床业务进行调整转型，聚焦核心主业开展与主业相关的业务。

问题 12：除了民机发动机，未来 3-5 年公司有无新的增长点？

回答：公司在非航领域也在开展相关研究。

问题 13：从规划的角度看，在 2021 年、2022 年的基础上来看，未来两到三年公司整体是一个什么发展趋势？

回答：从规划的角度来讲，公司基本呈现稳定增长趋势，但增长幅度视当年的规划目标、已有产品的供给变化、新产品的培育、实际订单签订情况而定。

问题 14：原材料和结构件在公司收入中的占比情况如何？

回答：目前公司收入主要来源于原材料。原材料包括预浸料、树脂和蜂窝材料，其中预浸料收入占比较高，民机结构件尚处于研发状态。由于各年研发费用与交付节奏存在波动，导致收入也存在波动。

问题 15：从碳原丝到预浸料的过程涉及到什么关键技术？

回答：树脂改性技术非常关键，预浸料生产也有技术诀窍。在明确树脂配置思路的情况下，可以针对客户的具体要求优化产品。复合材料技术最终是以结构件的性能体现，预浸料技术与整个技术体系密切相关。

问题 16：今年及未来 T800 收入的趋势是什么样的？

回答：受研制阶段等因素影响，收入视具体情况而定。